

Zatvoreni investicioni fond sa javnom ponudom  
«Unioinvest fond» a.d. Bijeljina



Gundulićeva 70, Banja Luka  
Telefon-fax 051/347-560, 347-561  
Žiro-račun:562-099-000-1685578  
Registrovano u Osnovnom sudu u  
Banja Luci, broj registarskog uložaka  
1-13403-00 IB 402016020007

## **IZVJEŠTAJ NEZAVISNOG REVIZORA**

### **Nadzornom odboru i akcionarima Zatvorenog investicionog fonda sa javnom ponudom «UNIOINVEST FOND» a.d. Bijeljina**

Obavili smo reviziju finansijskih izvještaja Zatvorenog investicionog fonda sa javnom ponudom «UNIOINVEST FOND» a.d. Bijeljina (u daljem tekstu “Fond”) koji obuhvataju bilans stanja-izvještaj o finansijskom položaju na dan 31.12.2016.godine kao i odgovarajući bilans uspjeha-izvještaj o ukupnom rezultatu, izvještaj o promjenama neto imovine investicionog fonda i izvještaj o tokovima gotovine za navedenu poslovnu godinu, kao i pregled značajnih računovodstvenih politika i napomena uz finansijske izvještaje.

#### **Odgovornost rukovodstva za finansijske izvještaje**

Rukovodstvo je odgovorno za sastavljanje i objektivnu prezentaciju ovih finansijskih izvještaja u skladu sa računovodstvenim propisima Republike Srpske, kao i za interne kontrole koje su relevantne za pripremu finansijskih izvještaja koji ne sadrže pogrešne informacije od materijalnog značaja, nastale usled neregularnosti ili greške.

#### **Odgovornost revizora**

Naša odgovornost je da izrazimo mišljenje o priloženim finansijskim izvještajima na osnovu obavljene revizije. Reviziju smo obavili u skladu sa Međunarodnim standardima revizije i Zakonom o računovodstvu i reviziji Republike Srpske. Ovi standardi nalažu usaglašenost sa etičkim principima, kao i da reviziju planiramo i obavimo na način koji omogućava da se, u razumnoj mjeri, uvjerimo da finansijski izvještaji ne sadrže pogrešne informacije od materijalnog značaja. Revizija uključuje sprovođenje postupaka u cilju pribavljanja revizijskih dokaza o iznosima i informacijama objelodanjenim u finansijskim izvještajima. Odabrani postupci su zasnovani na prosuđivanju revizora, uključujući procjenu rizika materijalno značajnih grešaka sadržanih u finansijskim izvještajima, nastalih usled neregularnosti ili greške. Prilikom procjene ovih rizika, revizor razmatra interne kontrole koje su relevantne za sastavljanje i objektivnu prezentaciju finansijskih izvještaja, u cilju osmišljavanja najboljih mogućih revizorskih procedura, ali ne u cilju izražavanja mišljenja o efikasnosti sistema internih kontrola pravnog lica. Revizija, takođe, uključuje ocjenu primijenjenih računovodstvenih politika i vrednovanje značajnih procjena koje je izvršilo rukovodstvo, kao i ocjenu opšte prezentacije finansijskih izvještaja.

Zatvoreni investicioni fond sa javnom ponudom  
« Unioinvest fond» a.d. Bijeljina

Smatramo da su revizijski dokazi koje smo pribavili dovoljni i odgovarajući i da obezbjeđuju razumnu osnovu za izražavanje našeg mišljenja.

**Pozitivno mišljenje**

Po našem mišljenju, finansijski izvještaji istinito i objektivno, po svim materijalno značajnim pitanjima, prikazuju finansijski položaj Fonda na dan 31.12.2016.godine, rezultate njegovog poslovanja, promjene na neto imovini i tokove gotovine za godinu koja se završava na taj dan, u skladu sa računovodstvenim propisima Republike Srpske.

Društvo za reviziju  
“CONTROL REVIEW” D.O.O.  
09.03.2017. godine  
Banja Luka

Ovlašteni revizor  
Mirjana Šinik

Zatvoreni investicioni fond sa javnom ponudom  
« Unioinvest fond» a.d. Bijeljina

**BILANS STANJA INVESTICIONOG FONDA**  
**(Izveštaj o finansijskom položaju)**

Na dan 31.12.2016.godine  
(u konvertibilnim markama)

	<u>Napomena</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>UKUPNA IMOVINA</b>		<b>1.563.713</b>	<b>1.749.847</b>
Gotovina	3.5, 8	36.723	279.759
<b>Ulaganje fonda</b>		<b>1.521.930</b>	<b>1.415.716</b>
Finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	3.3, 8	735.002	448.218
Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju	3.3, 8	376.928	397.498
Depoziti i plasmani	3.6, 8	410.000	570.000
<b>Potraživanja</b>		<b>5.060</b>	<b>54.372</b>
Potraživanja po osnovu kamata	3.6, 8	660	-
Ostala potraživanja		4.400	54.372
<b>Obaveze</b>		<b>17.490</b>	<b>13.030</b>
Obaveze prema društvu za upravljanje	3.8, 9	16.935	6.386
Obaveze po osnovu troškova poslovanja	3.7, 9	555	1.474
Obaveze po osnovu ulaganja u HOV	3.7,9	-	5.170
<b>PVR</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>NETO IMOVINA FONDA</b>	<b>3.3, 8,9</b>	<b>1.546.223</b>	<b>1.736.817</b>
<b>KAPITAL</b>		<b>1.546.223</b>	<b>1.736.817</b>
Akcijski kapital		2.548.232	2.548.232
Kapitalne rezerve		-	-
Revalorizacione rezerve po osnovu finansijskih sredstava raspolož. za prodaju		(169.158)	(167.968)
Neraspoređeni dobitak tekuće godine		44.241	60.427
Nepokriveni gubitak ranijih godina		(236.061)	(296.487)
Nepokriveni gubitak tekuće godine		-	-
Nerealizovani gubici po osnovu finansijskih sredstava po fer vrijednosti kroz Bilans uspjeha		(641.031)	(407.387)
<b>BROJ EMITOVANIH AKCIJA</b>		<b>2.548.232</b>	<b>2.548.232</b>
<b>NETO IMOVINA PO UDJELU/AKCIJI</b>		<b>0,61</b>	<b>0,68</b>

Napomene na narednim stranama čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja

Zatvoreni investicioni fond sa javnom ponudom  
« Unioinvest fond» a.d. Bijeljina

**BILANS USPJEHA INVESTICIONOG FONDA**

**Za period od 01.01.do 31.12.2016.godine**

**(u konvertibilnim markama)**

	<u>Napomena</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>REALIZOVANI PRIHODI I RASHODI</b>			
<b>Poslovni prihodi</b>		<b>83.405</b>	<b>82.549</b>
Prihodi od dividend	3.1, 1	35.463	44.168
Prihodi od kamata i amortizacije premije (diskonta) po osnovu HOV sa fiksnim rokom dospijeca	3.1, 2	47.942	31.939
Ostali poslovni prihodi	2	-	6.442
<b>Realizovani dobitak</b>		-	-
Realizovani dobitci po osnovu prodaje HOV		-	-
<b>Poslovni rashodi</b>		<b>39.164</b>	<b>22.122</b>
Naknada društvu za upravljanje	3.8, 9	10.549	6.386
Troškovi kupovine i prodaje ulaganja		721	271
Naknada članovima Nadzornog odbora	3.7, 9	9.121	9.950
Naknada banci depozitaru	3.7, 9	1.679	2.043
Ostali poslovni rashodi fonda	3.2, 4	17.094	3.472
<b>Realizovani gubitak</b>		-	-
Realizovani gubici na prodaji HOV		-	-
<b>REALIZOVANI DOBITAK I GUBITAK</b>			
Realizovani dobitak		44.241	60.427
Realizovani gubitak		-	-
<b>Finansijski prihodi</b>			
Prihodi od kamata			-
<b>REALIZOVANI DOBITAK I GUBITAK PRIJE OPOREZIVANJA</b>			
Realizovani dobitak prije oporezivanja	5	44.241	60.427
Realizovani gubitak prije oporezivanja		-	-
<b>REALIZOVANI DOBITAK I GUBITAK POSLIJE OPOREZIVANJA</b>			
Realizovani dobitak poslije oporezivanja	5	44.241	60.427
Realizovani gubitak poslije oporezivanja		-	-
<b>NEREALIZOVANI DOBICI I GUBICI</b>			
<b>Nerealizovani dobitci</b>		<b>112.149</b>	<b>74.487</b>
Nerealizovani dobitci na HOV	6	112.149	74.487
<b>Nerealizovani gubici</b>		<b>345.799</b>	<b>137.047</b>
Nerealizovani gubici na HOV	6	131.427	74.069
Ostali nerealizovani gubici		214.372	62.978
<b>UKUPNI NEREALIZOVANI DOBICI (GUBICI) FONDA</b>		<b>233.650</b>	<b>62.560</b>
Ukupni nerealizovani dobitak		-	-
Ukupni nerealizovani gubitak	6	233.650	62.560
<b>POVEĆANJE (SMANJENJE) NETO IMOVINE OD POSLOVANJA FONDA</b>			
Povećanje neto imovine fonda		-	-
Smanjenje neto imovine fonda	7	189.409	2.133

Napomene na narednim stranama čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja

Zatvoreni investicioni fond sa javnom ponudom  
«Unioinvest fond» a.d. Bijeljina

**IZVJEŠTAJ O PROMJENAMA NETO IMOVINE INVESTICIONOG FONDA**

**Za period od 01.01. do 31.12.2016.**

**(u konvertibilnim markama)**

	<u>Napomena</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>Povećanje (smanjenje) neto imovine od poslovanja fonda</b>		<b>(190.594)</b>	<b>15.196</b>
Realizovani dobitak (gubitak) od ulaganja	3.4, 7	44.241	60.427
Ukupni nerealizovani dobitci (gubici) od ulaganja	3.4, 7	(233.645)	(62.560)
Revalorizacione rezerve po osnovu finansijskih ulaganja raspoloživih za prodaju		(1.190)	17.329
<b>Povećanje neto imovine po osnovu dokapitalizacije</b>		-	300.000
<b>Ukupno povećanje (smanjenje) neto imovine fonda</b>		<b>(190.594)</b>	<b>315.196</b>
<b>Neto imovina</b>			
Na početku perioda		1.736.817	1.421.621
Na kraju perioda		1.546.223	1.736.817
<b>Broj udjela/akcija fonda u periodu</b>			
Broj udjela/akcija na početku perioda		2.548.232	2.248.232
Izdani udjeli/akcije u toku perioda		-	300.000
Povučeni udjeli/akcije u toku perioda		-	-
Broj udjela/akcija na kraju perioda		2.548.232	2.548.232

Napomene na narednim stranama čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja

Zatvoreni investicioni fond sa javnom ponudom  
« Unioinvest fond» a.d. Bijeljina

**BILANS TOKOVA GOTOVINE (Izveštaj o tokovima gotovine)**  
**za period od 01.01. do 31.12.2016.**  
**(u konvertibilnim markama)**

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>Novčani tokovi iz poslovnih aktivnosti</b>		
<b>Prilivi gotovina iz poslovnih aktivnosti</b>	<b>88.575</b>	<b>68.177</b>
Prilivi po osnovu prodaje ulaganja	-	-
Prilivi po osnovu dividend	4.069	16.012
Prilivi po osnovu kamata	45.522	31.939
Ostali prilivi od operativnih aktivnosti	38.984	20.226
<b>Odlivi gotovine iz operativnih aktivnosti</b>	<b>331.611</b>	<b>97.589</b>
Odlivi po osnovu kupovine ulaganja	301.537	81.859
Odlivi po osnovu naknade eksternom revizoru	819	-
Odlivi po osnovu naknada društvu za upravljanje	-	-
Odlivi po osnovu troškova kupovine i prodaje HOV	745	252
Odlivi po osnovu troškova banke depozitara	1.662	2.088
Odlivi po osnovu ostalih rashoda iz operativne aktivnosti	26.848	13.390
<b>Neto priliv gotovine iz poslovnih aktivnosti</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Neto odliv gotovine iz poslovnih aktivnosti</b>	<b>243.036</b>	<b>29.412</b>
<b>Prilivi gotovine iz aktivnosti finansiranja</b>	<b>-</b>	<b>300.000</b>
Prilivi po osnovu udjela/emisije akcija	-	300.000
<b>Ukupni prilivi gotovine</b>	<b>88.575</b>	<b>368.177</b>
<b>Ukupni odlivi gotovine</b>	<b>331.611</b>	<b>97.589</b>
<b>Neto priliv gotovine</b>	<b>-</b>	<b>270.588</b>
<b>Neto odliv gotovine</b>	<b>243.036</b>	<b>-</b>
<b>Gotovina na početku obračunskog perioda</b>	<b>279.759</b>	<b>9.171</b>
<b>Gotovina na kraju obračunskog perioda</b>	<b>36.723</b>	<b>279.759</b>

Napomene na narednim stranama čine sastavni dio ovih finansijskih izvještaja

## NAPOMENE UZ FINANSIJSKE IZVJEŠTAJE

### 1. DJELATNOST I OSNIVANJE FONDA

Investicioni fond je institucija kolektivnog investiranja u okviru kojih se prikupljaju novčana sredstva. Prikupljena novčana sredstva fonda se ulažu u različite vrste imovine, u skladu sa investicionim ciljevima navedenim u prospektu, radi ostvarivanja dobiti i smanjenja rizika ulaganja. Imovina investicionog fonda je u vlasništvu članova investicionog fonda, i to srazmjerno njihovom učešću u fondu i odvojena je od društva za upravljanje tim fondom. Poslovanje investicionih fondova je regulisano Zakonom o investicionim fondovima, a nadzor društava za upravljanje vrši Komisija za hartije od vrijednosti.

Odluka o osnivanju od 29.06.2007. godine - pravni osnov,

Puni naziv fonda glasi: Zatvoreni investicioni fond sa javnom ponudom »UNIOINVEST FOND« AD Bijeljina, Ul. Gavrića Principa 11.

Skraćeni naziv Fonda glasi: ZIF »UNIOINVEST FOND« AD Bijeljina (u daljem tekstu Fond).

Sjedište fonda je u Bijeljini, u Ulici Gavrića Principa 11.

Fond ima status pravnog lica i posluje kao akcionarsko društvo.

Fond je raspisao:

- prvu emisiju redovnih akcija klase »A« u nominalnoj vrijednosti jedna akcija jedna konvertibilna marka, u iznosu 2.248.232,00 KM

- drugu emisiju redovnih akcija klase »A« u nominalnoj vrijednosti jedna akcija jedna konvertibilna marka u iznosu od 300.000,00 KM.

Svaka akcija fonda daje pravo na jedan glas u skupštini fonda.

Fond može emitovati samo redovne akcije.

Fondom upravlja Društvo za upravljanje investicionim fondovima »INVEST NOVA« a.d. Bijeljina u skladu sa ugovorom o upravljanju zaključenim sa Fondom.

Poslove depozitara u ime i za račun Fonda, obavlja Centralni registar hartija od vrijednosti a.d. Banja Luka.

Fond nema zaposlenih. Organi Fonda su: Skupština akcionara i Nadzorni odbor.

#### - **Berze na kojim će se trgovati akcijama fonda**

Akcije fonda će se kotirati na Banjalučkoj berzi ili na drugim uređenim javnim tržištima u Republici Srpskoj, u skladu sa važećim zakonskim propisima koji regulišu promet akcija.

Upravni odbor društva, uz saglasnost nadzornog odbora fonda, može donijeti odluku da se akcije fonda uvrste na druge berze ili na druga uređena javna tržišta u državama u okruženju koje nisu članice EU i državama članicama EU ili CEFTA, ako bi to bilo u interesu akcionara fonda.

#### - **Vrsta imovine u koju je fondu dozvoljeno ulaganje**

Društvo za upravljanje će voditi srednje rizičnu politiku ulaganja sredstava fonda.

Sredstva fonda, društvo će ulagati u:

1. kratkoročne i dugoročne hartije od vrijednosti,
2. udjele u preduzećima i društvima,

3. udjele ili akcije investicionih fondova,
4. instrumente tržišta novca,
5. novčane depozite.

## **2. OSNOVE ZA SASTAVLJANJE FINANSIJSKIH IZVJEŠTAJA**

Osnove za sastavljanje i prezentaciju finansijskih izvještaja Fonda su:

- Zakon o računovodstvu i reviziji Republike Srpske,
- Zakon o investicionim fondovima Republike Srpske,
- Međunarodni standardi finansijskog izvještavanja (MSFI) i Međunarodni računovodstveni standardi, koji se odnose na poslovnu aktivnost Fonda,
  - MRS 1 - predstavljanje i prezentacija finansijskih izvještaja,
  - MRS 7 - izvještaj o novčanim tokovima,
  - MRS 8 – računovodstvene politike, promjene računovodstvenih procjena i greške,
  - MRS 10 – događaji nakon datuma bilansiranja,
  - MRS 18 – prihodi,
  - MSFI-5 – stalna sredstva namijenjena za prodaju i obustavljanje poslovanja,
  - MRS 32 – finansijski instrumenti, prezentacija i objelodanjanje,
  - MRS 34 – periodično finansijsko izvještavanje,
  - MRS 36 – umanjenje vrijednosti imovine,
  - MRS 39 – finansijski instrumenti, priznavanje i mjerenje.
  - MRS 12 – porez na dobit,
  - MRS 24- objavljivanje povezanih lica,
  - MRS 37- rezervisanja i potencijalne obaveze
- Pravilnik o utvrđivanju vrijednosti imovine investicionog fonda i obračunu neto vrijednosti imovine po udjelu ili po akciji investicionog fonda,
- Pravilnik o depozitarima zatvorenih investicionih fondova,
- Pravilnik o kontnom okviru, sadržini računa u kontnom okviru i sadržini i formi finansijskih izvještaja za investicione fondove.

## **3. PREGLED ZNAČAJNIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA**

### **3.1. Prihodi od kamata i prihodi od dividendi**

Prihodi od kamata priznaju se u periodu na koji se odnose koristeći metodu efektivne kamatne stope i uključuju prihod od kamata na novac i novčane ekvivalente, dužničke vrijednosnice po fer vrijednosti u računu dobiti i gubitka i koje se drže do dospelja.

Prihodi od dividendi se priznaju u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti kada nastane pravo Fonda na dobijanje dividendi ili naplatom iste za potraživanja sa postojećim rizikom naplate

### **3.2. Obračunati troškovi**

Obračunati troškovi početno se priznaju po fer vrijednosti, a naknadno se mjere po amortizacionom trošku korištenjem metode efektivne kamatne stope.



### 3.3. Finansijska imovina

Finansijska imovina se klasifikuje kao imovina raspoloživa za prodaju, imovina vrednovana po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha, imovina koja se drži do dospijeća i ostala potraživanja koja predstavljaju nederivatnu finansijsku imovinu.

Pravilnik o utvrđivanju vrijednosti imovine investicionog fonda i obračunu neto vrijednosti imovine po udjelu ili po akciji investicionog fonda definiše način obračuna vrijednosti imovine Fonda.

Na osnovu važećeg Pravilnika o utvrđivanju vrijednosti imovine investicionog fonda i obračunu neto vrijednosti imovine po udjelu ili akciji investicionog fonda iz 2015. godine, imovina se vrednuje po fer vrijednosti:

1. Fer vrijednost vlasničkih hartija od vrijednosti iz portfelja investicionih fondova obračunava se primjenom prosječne ponderisane cijene za ostvarene transakcije na berzi i prijavljene blok poslove, a zaokružuje se na četiri decimale.
2. U slučaju nepostojanja cijene iz stava 1.ovog člana, vrednovanje vlasničkih hartija od vrijednosti vrši se po posljednjoj ostvarenoj cijeni te hartije iz trgovanja u periodu od 90 dana prije dana vrednovanja.
3. Vlasničke hartije od vrijednosti za koje u periodu od 90 dana prije dana vrednovanja nisu ostvareni uslovi za vrednovanje na način iz st.1. i 2. ovog člana vrednuju se tehnikama procjene koje su definisane MRS 39 - Finansijski instrumenti: priznavanje i odmjeravanje i drugim odgovarajućim MRS i MSFI.

Tehnike procjene vrednovanja akcija iz gore navedenog stava 3. vrednuju se na sljedeći način:

Akcije kojima se trguje u BiH, a koje su uvrštene na slobodno berzansko tržište, vrednuju se primjenom prosječne cijene trgovanja ponderisane količinom akcija prometovanih na berzi te prijavljenih blok poslova u poslednjih 12 mjeseci od dana izračunavanja neto vrijednosti imovine.

Akcije kojima se nije trgovalo u poslednjih 12 mjeseci, vrednuju se po nabavnoj ili korigovanoj knjigovodstvenoj, uzimajući nižu. Korigovana knjigovodstvena cijena se dobije tako da se knjigovodstvena cijena množi sa diskontnim faktorom koji se izračunava kao odnos ukupne tržišne vrijednosti na dan procjene akcija prometovanih na slobodnom berzanskom tržištu u poslednjih 12 mjeseci od dana izračunavanja neto vrijednosti i njihove ukupne knjigovodstvene vrijednosti.

Akcije emitenata nad kojima je pokrenut stečajni postupak i koje nisu registrovane vrednuju se po cijeni 0.

- Vrednovanje vlasničkih hartija od vrijednosti kojima se trguje u inostranstvu, na uređenim tržištima države članice EU,OECD i CEFTA, fer vrijednost se izračunava na osnovu cijene zadnje ponude za kupovinu ostvarene tog dana na matičnoj berzi emitenta.
- U slučaju trgovanja na uređenim tržištima izvan tržišta država članica EU,OECD i CEFTA, fer vrijednost vlasničkih hartija od vrijednosti izračunava se na osnovu ponderisane prosječne cijene te hartije na berzanskom tržištu ostvarenih na dan vrednovanja.
- Za dužničke hartije od vrijednosti kojima se trguje u Republici Srpskoj fer vrijednost na dan utvrđivanja vrijednosti imovine investicionog fonda obračunava

se primjenom ponderisane prosječne cijene trgovanja, a zaokružuje se na četiri decimale.

U slučaju nepostojanja cijene iz prethodnog stava, fer vrijednost dužničkih hartija od vrijednosti obračunava se na osnovu posljednje cijene trgovanja u periodu od 90 dana a prije dana vrednovanja.

- Dužničke hartije od vrijednosti koje ne ispunjavaju uslove iz prethodnog stava, vrednuju se tehnikama procjene koje su definisane MRS 39.

U izuzetnim slučajevima, ukoliko bi po ocjeni Društva, primjena tržišne, nabavne ili korigovane knjigovodstvene značajno odstupila od vrednovanja koje Društvo primjenjuje, Društvo može primijeniti i drugu metodu procjene.

Vrijednost neto imovine izračunava se jednom mjesečno.

### **3.4. Realizovani dobiti i gubici od prodaje akcija**

Realizovani dobiti i gubici po osnovu prodaje akcija se obračunavaju kao razlika ostvarene prodajne vrijednosti i nabavne vrijednosti, odnosno knjigovodstvene vrijednosti akcija, odnosno njihove korekcije za iznos nerealizovanih dobitaka, odnosno gubitaka iz ranijih perioda.

### **3.5. Gotovina i gotovinski ekvivalenti**

Novac i novčani ekvivalenti obuhvataju gotovinu, depozite kod banaka po viđenju i ostale kratkotrajne visoko likvidne instrumente s originalnim rokovima naplate do tri mjeseca ili kraće.

### **3.6. Potraživanja**

Potraživanja obuhvataju ostala potraživanja koja se vrednuju po nominalnoj vrijednosti umanjenoj za ispravku vrijednosti potraživanja.

### **3.7. Obaveze**

Dugoročne i kratkoročne obaveze proistekle iz finansijskih i poslovnih transakcija procjenjuju se po nominalnoj vrijednosti.

Obaveze u stranoj valuti procjenjuju se po sredjem kursu strane valute na dan bilansa. Zastarjele obaveze ukidaju se u korist prihoda.

### **3.8. Naknada društvu za upravljanje**

Zakonom o investicionim fondovima je definisano da se godišnji iznos provizije za upravljanje fondom definiše ugovorom između fonda i društva za upravljanje u procentu od ponderisane prosječne godišnje tržišne vrijednosti akcija fonda. Pokazatelj ukupnih troškova fonda koji se može odbiti od imovine ne može biti veći od 3,5 % ponderisane prosječne godišnje tržišne vrijednosti akcija fonda.

Kontrolu obračuna naknade Društvu za upravljanje vrši Centralni registar HOV a.d. Banja Luka, kao depozitar Fonda. Godišnji iznos naknade za upravljanje obračunat je

Zatvoreni investicioni fond sa javnom ponudom  
« Unioinvest fond» a.d. Bijeljina

0,50% u periodu do 30.09.2016. godine a od 04.10.2016. godine primjenjuje se procenat od 2,70% ponderisane prosječne godišnje tržišne vrijednosti akcija fonda. Obračun naknade je regulisan Ugovorom o upravljanju između Društva i Fonda.

#### 4. POVEZANA LICA FONDA

Povezana lica fonda su Društvo za upravljanje, zaposleni i lica u organima Društva, banka depozitar, advokat odnosno advokatska kancelarija, revizor i poreski savjetnik koji se nalaze u ugovornom odnosu po osnovu pružanja usluga fondu, kao i svako drugo lice koje je u prethodne dvije kalendarske godine zaključilo ugovor o obavljanju usluga za potrebe fonda.

Pravna i fizička lica koja su međusobno povezana vlasništvom na kapitalu ili upravljanje kapitalom sa 20 i više glasačkih prava i kapitala te s njima povezana lica kao i članovi uže porodice, pravna i fizička lica koja imaju »kvalifikovano učešće« koje se odnosi na učešće u kapitalu Društva za upravljanje i glasačkim pravima 10% i iznad 10%.

#### 1. Prihodi od dividendi

NAZIV EMITENTA	31.12.2016.	31.12.2015.
Hidroelektrana na Trebišnjici Trebinje	237,90	678,80
ZP Hidroelektrana	190,23	479,46
Boksit a.d. Milići	0,00	7378,35
Nova Banka a.d. Banja Luka	1.652,31	2770,11
Nova Banka a.d. (dokapitalizacija)	31.394,00	31,284,44
Telekom RS a.d. Banja Luka	85,38	131,23
Telekomunikacije RS a.d. Banja Luka	95,55	105,01
UniCredit bank a.d. Banja Luka	1.618,78	1,340,60
Hidroelektrane na Vrbasu	188,95	
<b>UKUPNO:</b>	<b>35.463,10</b>	<b>44.168,00</b>

#### 2. Prihodi od kamata i ostali prihodi Fonda

OPIS PRIHODA	31.12.2016.	31.12.2015.
Prihod od kamata	47.942,00	31.939,00
Ostali poslovni prihodi	-	6.442,00

#### 3. Naknada društvu za upravljanje

OPIS NAKNADE	31.12.2016.	31.12.2015.
Naknada za period januar – decembar 2016.godine	10.549,00	6.386,00

U periodu januar – decembar, 2016 godine došlo je do povećanja za 4.163,00 KM u poređenju sa periodom januar - decembar, 2015. godine.

#### 4. Ostali poslovni rashodi

<b>Izvršioци usluga ostalih rashoda</b>	<b>31.12.2016.</b>	<b>31.12.2015.</b>
Naknade za Banjalučku berzu	1.000,00	1.000,00
Bankarske, kastodi i brokerske usluge	578,00	510,00
Naknade KHOV RS - dozvola	11.200,00	-
Naknade CRHOV	1.500,00	1.500,00
Naknada revizoru	819,00	-
Naknade Komisiji za HOV RS	235,00	462,00
Naknade za notare - advokate	1.697,00	-
Naknada PU	65,00	-
<b>Ukupno</b>	<b>17.094,00</b>	<b>3.472,00</b>

#### 5. Realizovani dobitak ili gubitak od ulaganja

<b>Rezultat</b>	<b>31.12.2016.</b>	<b>31.12.2015.</b>
1) Poslovni prihodi	83.405,00	82.549,00
2) Realizovani dobitak	-	-
Ukupno (1+2)	83.405,00	82.549,00
3) Poslovni rashodi	39.164,00	22.122,00
4) Realizovani gubitak	-	-
Ukupno (3+4)	39.164,00	22.122,00
<b>Realizovani dobitak</b>	<b>44.241,00</b>	<b>60.427,00</b>

#### 6. Nerealizovani dobitci i gubici

<b>Nerealizovani dobitak i gubitak kroz bilans uspjeha</b>	<b>31.12.2016.</b>	<b>31.12.2015.</b>
Nerealizovani dobitak	112.149,00	74.487,00
Nerealizovani gubitak	345.799,00	137.047,00
Neto nerealizovani dobitak (gubitak)	<b>(233.650,00)</b>	<b>(62.560,00)</b>

Struktura nerealizovanih gubitaka/ dobitaka detaljno je prikazana u izvještaju o nerealizovanim dobitcima/ gubicima.

#### 7. Povećanje /Smanjenje neto imovine Fonda

<b>Smanjenje/povećanje imovine fonda</b>	<b>31.12.2016.</b>	<b>31.12.2015.</b>
Realizovani dobitak poslije oporezivanja	44.241,00	60.427,00
Ukupni nerealizovani gubitak	<b>233.650,00</b>	<b>62.560,00</b>
<b>Povećanje neto imovine fonda</b>		
<b>Smanjenje neto imovine fonda</b>	<b>189.409,00</b>	<b>(2.133,00)</b>

### 8. Ukupna imovina Fonda

<b>Imovina fonda po vrsti ulaganja</b>	<b>31.12.2016.</b>	<b>31.12.2015.</b>
Ulaganja fonda:	1.521.930,00	1.415.716,00
Finansijska sredstva po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	735.002,00	448.218,00
Finansijska sredstva raspoloživa za prodaju	376.928,00	397.498,00
Depoziti i plasmani	410.000,00	570.000,00
Gotovina	36.723,00	279.759,00
Potraživanja	5.060,00	54.372,00
<b>Ukupna imovina Fonda</b>	<b>1.563.713,00</b>	<b>1.749.847,00</b>

Klasifikacija finansijskih sredstava vrši se na osnovu Odluke Upravnog odbora Društva.

### 9. Ukupne obaveze

<b>Obaveze po osnovu nosioca posla</b>	<b>31.12.2016</b>	<b>31.12.2015</b>
Obaveze prema Društvu za upravljanje	16.935,00	6.386,00
Obaveze po osnovu kupovine	-	5.170,00
Bruto naknada NOF	-	829,00
Naknada KHOV	25,00	133,00
Centralni registar HOV	375,00	375,00
Centralni registar HOV-Depozitar	155,00	137,00
<b>Ukupno obaveze</b>	<b>17.490,00</b>	<b>13.030,00</b>

### 10. Revalorizacione rezerve

Revalorizacione rezerve čine efekti vrednovanja hartija kroz Bilans stanja - finansijskih sredstava raspoloživih za prodaju.

<b>Ostvareni efekti</b>	<b>31.12.2016.</b>	<b>31.12.2015.</b>	<b>Promjene</b>
Nerealizovani gubitak	(169.158,00)	(167.968,00)	<b>1.190,00</b>
Nerealizovani dobitak	-	-	-
Nerealizovani dobitak/gubitak	<b>(169.158,00)</b>	<b>(167.968,00)</b>	<b>1.190,00</b>

Struktura se vidi u izvještaju o nerealizovanim dobitcima/gubicima.

### 11. Nerealizovani dobitak/gubitak

	31.12.2016.	31.12.2015.
Nerealizovani dobitci po osnovu finansijskih sredstava po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	112.149,00	74.487
Nerealizovani gubici po osnovu finansijskih sredstava po fer vrijednosti kroz bilans uspjeha	(753.180,00)	(481.874,00)
<b>Nerealizovani dobitak/gubitak</b>	<b>(641.031,00)</b>	<b>(407.387,00)</b>

Pokazatelj troškova knjižen na teret ZIF-a po članu 67. stav 1. Zakona o investicionim fondovima Sl. gl. RS 82/2015 od 06.10.2015. čl. 67. stav 1. glasi:

Ukupna naknada za upravljanje+ukupni troškovi iz (člana 66. osim troškova iz stava 1., tačke j i l)  $\times 100 = \%$

Ponderisana prosječna godišnja tržišna vrijednost akcija fonda.

Priznati troškovi u skladu sa članom 67. stav 1. izmjene zakona (Sl.gl.RS 82/2015)	27.724,00
Troškovi u skladu sa članom 66. stav 1. tačka j. i l. u strukturi iznose: obračunate i plaćene ostale naknade koje fond plaća u skladu sa zakonom	11.435,00
Naknadni ostali troškovi	5,00
Prosječna godišnja tržišna vrijednost akcija fonda	1.019.292,80
Visina učešća troškova izražena u %	2,7199%

### ODNOSI SA POVEZANIM LICIMA

U skladu sa primjenom Zakona o investicionim fondovima („Službeni glasnik Republike Srpske“, broj 92/06 i 82/15) povezana lica ZIF Unioinvest fond a.d. Bijeljina su:

Osnov povezanosti	Pravni subjekt/fizičko lice	Vrsta transakcije	Iznos isplaćene transakcije u KM
Društvo za upravljanje	DUIF Invest nova a.d. Bijeljina	Naknada za upravljanje	-
Depozitar	CRHOV a.d. Banja Luka	Naknada depozitaru	1.661,19
Berza	Banjalučka berza a.d. Banja Luka	Naknada berze	1.000,00
Notar	Jovičić Željka	Naknada notaru	1.696,50
Revizor	Control Review d.o.o. Banja Luka	Naknada revizoru	819,00
Advokat	Ognjen Avlijaš		-
Nadzorni odbor Fonda	Cvijetin Softić, Jela Pantić, Milorad Tukić, Snežana Lazić i Anka	Naknada članovima N.O.	9.950,38

Zatvoreni investicioni fond sa javnom ponudom  
« Unioinvest fond» a.d. Bijeljina

	Bulatović.		
Zaposleni u DUIF	Spisak zaposlenih: Stevan Radić i Petar Mitrović, izvršni direktori društva, Svetlana Ristić, Bojana Vakičić, Biljana Trifković, Slađana Milovanović i Slobodanka Jelić.	-----	-
Računovodstvene usluge	Petros d.o.o. Bijeljina	-----	-
Članovi UO DUIF-a	Aleš Musar, Slavko Paleksić, Stevan Radić.	-----	-
Lica sa kvalifikovanir učesćem u kapitalu DUIF-a (učesće iznad 10%)	Progres AD d.o.o. Zvornik, Goran Avlijaš, Stevan Radić.	-----	-

### SUDSKI SPOROVI

1. Tuženi: Agencija za osiguranje depozita BiH, Ulica Vase Pelagića 11a, 78000 Banja Luka,

Predmet: Potraživanja po osnovu oročenog depozita u Bobar Banci a.d. Bijeljina – u likvidaciji do visine iznosa obaveznog osiguranja depozita u skladu sa Zakonom o osiguranju depozita u primjeni. Vrijednost spora: 50.000,00KM.

### Pregled podataka koji su traženi po članu 175. Zakona o investicionim fondovima, a koji se ne nalaze u redovnim izvještajima

\* Pokazatelj berzanskih posrednika u trgovini hartijama od vrijednosti

Berzanski posrednici	Vrijednost transakcija	Iznos provizije	Učešće provizije u transakcijama u %
Filijala za poslovanje sa HOV Broker nova a.d. Banja Luka	296.387	721	0,2433
<b>Ukupno</b>	<b>296.387</b>	<b>721</b>	<b>0,2433</b>

Zatvoreni investicioni fond sa javnom ponudom  
« Unioinvest fond» a.d. Bijeljina

**\*Pregled kretanja cijena akcija Fonda na berzi u prethodne tri poslovne godine.**

<i>Opis</i>	<i>2016.</i>	<i>2015.</i>	<i>2014.</i>
najviša tržišna cijena po akciji	0,40	0,40	0,582
najniža tržišna cijena po akciji	0,40	0,39	0,48

**\* Najviša i najniža neto vrijednost imovine Fonda i NVI po akciji za zadnjih pet godina**

	<i>2016</i>	<i>2015</i>	<i>2014</i>	<i>2013</i>	<i>2012</i>
Najviša NVI fonda	1.776.466,57	1.786.041,35	1.421.620,48	1.368.616,63	1.511.726,54
Najniža NVI fonda	1.546.223,78	1.399.789,00	1.325.061,06	1.265.391,29	1.362.851,64
NVI po akciji - najviša	0,70	0,70	0,63	0,61	0,69
NVI po akciji - najniža	0,60	0,62	0,59	0,56	0,61

**\* Uporedni pregled poslovanja u protekle tri kalendarske godine**

	<i>2016</i>	<i>2015</i>	<i>2014</i>
Ukupna neto vrijednost imovine	20.389.006,41	18.355.735,78	16.456.779,47
(prosječna godišnja NVI)	1.699.288,69	1.530.507,76	1.371.467,49
(prosječna godišnja tržišna vrijednost akcija fonda)	1.019.292,80	997.632,83	-
NVI po akciji	0,61	0,68	0,63
Pokazatelj ukupnih troškova u % (u prosječnoj godišnjoj tržišnoj vrijednosti akcija fonda)	2,7199%	2,2174%	-
Pokazatelj ukupnih troškova u % ( u prosječnoj godišnjoj NVI)	-	1,45%	1,63%

Bijeljina,31.12.2016. godine

M.P.